

INFORME DE AUDITORIA

EQUINORTE S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
EQUINORTE S.A.

Opinión con salvedad

1. Hemos auditado los estados financieros de la **EQUINORTE S.A.**, que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, excepto por lo mencionado en los párrafos del No. 3.1 al 3.4, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la **EQUINORTE S.A.**, al 31 de diciembre de 2017, el correspondiente estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
3. **Fundamento de la opinión con salvedades**
 - 3.1. Al 31 de diciembre del 2017, se mantiene registrada una cuenta por pagar a la compañía relacionada Ecuamotors S.A., un valor de US\$ 3'813.493,50 bajo el concepto de Anticipo venta activo fijo, la misma que no se ha formalizado desde el año 2014; por este motivo no podemos opinar sobre la razonabilidad de este saldo y sus efectos en los Estados Financieros.
 - 3.2. Al 31 de diciembre del 2017, no nos proporcionaron información suficiente relacionada con "Otros gastos no operacionales" por el valor de US\$ 323.100,00, motivo por el cual no podemos opinar sobre la razonabilidad del mencionado valor.
 - 3.3. Al 31 de diciembre de 2017, Equinorte S.A., mantiene inversiones en acciones en la compañía "Centralmotors S.A.," por un valor de US\$ 2'075.000,00, las mismas que no se encuentran valoradas en base al valor patrimonial proporcional, motivo por el cual no podemos opinar sobre la razonabilidad del mencionado saldo.
 - 3.4. Al 31 de diciembre de 2017, se mantiene una cuenta por cobrar a largo plazo a la compañía relacionada "Centralmotors S.A.," por US\$ 2'910.555,30, por la cual no nos proporcionaron información, motivo por el cual no podemos opinar sobre la razonabilidad del mencionado saldo.
 - 3.5. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.
 - 3.6. Somos independientes de **EQUINORTE S.A.**, de conformidad con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores junto con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA (International Ethics Standards Board for Accountants).

3.7. *Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión con salvedades.*

4. **Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.**

4.1. *La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.*

4.2. *En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la Administración tiene intención de liquidar la entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.*

4.3. *La Administración de la entidad es la responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la entidad.*

5. **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

5.1. *Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.*

5.2. *Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Adicionalmente:*

- *Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.*
- *Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.*
- *Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.*

- *Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de la empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.*
- *Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran una presentación razonable.*
- *Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que hayamos identificado en el transcurso de la auditoría.*
- *También proporcionamos a los responsables del gobierno de la compañía una declaración que hemos cumplido con los requerimientos éticos relevantes en relación con la independencia y hemos comunicado a ellos todas las relaciones y otros asuntos de los que se puede esperar razonablemente puedan afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardas.*

6. **Informe sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios**

*Nuestro informe adicional, establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017 de **EQUINORTE S.A.**, y el Informe de Prevención de Lavado de activos, se emiten por separado.*

Quito – Ecuador, septiembre 21 de 2018

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
RNAE No. 036



Lcdo. Marco Yépez Cabezas CPA
PRESIDENTE
Registro CPA No. 11.405

EQUINORTE S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
 (Expresados en dólares americanos)

		Al 31 de diciembre de	
	Notas	2017	2016
ACTIVOS			
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	54.564,30	89.097,06
Clientes	5	679.102,34	374.460,19
Anticipos a Proveedores	6	50.478,21	8.275,76
Impuestos Corrientes	7	-	424.754,32
Inventarios	8	332.191,21	1.161.054,39
Otras Cuentas por Cobrar	9	287.066,52	323.813,58
Compañías Relacionadas corto plazo	10	3.081.376,75	1.424.427,61
Total activo corriente		<u>4.484.779,33</u>	<u>3.805.882,91</u>
Activo no corriente			
Terrenos y Activos de Inversión	11	2.994.193,13	3.764.193,13
Propiedad, planta y equipo - neto	12	1.974.756,19	1.156.517,35
Otros Activos	13	281.232,85	279.396,20
Inversiones en acciones	14	2.075.000,00	2.450.108,00
Compañías Relacionadas largo plazo	15	2.362.635,60	2.381.578,48
Total activo no corriente		<u>9.687.817,77</u>	<u>10.031.793,16</u>
Total Activo		<u>14.172.597,10</u>	<u>13.837.676,07</u>

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


 Eco. Fernando Hidrobo E.
REPRESENTANTE LEGAL


 Sandra Bolaños
CONTADORA GENERAL
 Registro C.P.A. No. *17-09356*

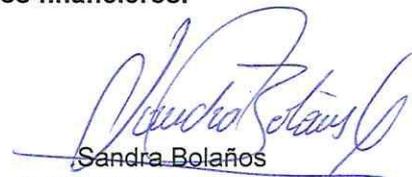
EQUINORTE S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresados en dólares americanos)

		Al 31 de diciembre de	
	Notas	2017	2016
PASIVOS			
Pasivo Corriente			
Obligaciones Financieras	16	973.411,49	1.364.940,95
Obligaciones laborales corto plazo	17	191.911,60	241.160,47
Anticipos de Clientes	18	78.702,16	11.756,90
Proveedores	19	941.957,76	1.135.326,42
Impuestos Corrientes por pagar	20	205.020,24	251.231,16
Compañías Relacionadas por pagar corto plazo	21	1.328.189,35	659.129,91
Otros Pasivos corto plazo	22	260.443,63	109.605,65
Total Pasivo corriente		<u>3.979.636,23</u>	<u>3.773.151,46</u>
Pasivo no corriente			
Obligaciones Financieras largo plazo	16	1.284.113,48	1.240.111,44
Otros Pasivos largo plazo	23	3.813.493,50	3.813.493,50
Obligaciones laborales largo plazo	24	95.458,91	297.097,59
Compañías Relacionadas por pagar largo plazo	21	225.017,79	-
Total pasivos no corrientes		<u>5.418.083,68</u>	<u>5.350.702,53</u>
Total Pasivos		<u>9.397.719,91</u>	<u>9.123.853,99</u>
PATRIMONIO			
Capital Social	25	1.000.000,00 ✓	1.000.000,00
Reservas	26	255.690,66 ✓	247.561,60
Resultados Acumulados		359.480,17 ✓	602.442,20
Resultados Acumulados por efectos de NIIF		83.141,54 ✓	83.141,54
Superavit por revaluación	27	2.779.440,33 ✓	2.779.440,33
Otros Resultados Integrales	28	223.963,00 ✓	-
Utilidad del ejercicio		73.161,49 ✓	1.236,41
Total Patrimonio		<u>4.774.877,19</u>	<u>4.713.822,08</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>14.172.597,10</u>	<u>13.837.676,07</u>

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.



Eco. Fernando Hidrobo E.
REPRESENTANTE LEGAL



Sandra Bolaños
CONTADORA GENERAL

EQUINORTE S.A.
ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL
 (Expresados en dólares americanos)

	Notas	Por el año terminado el	
		31/12/2017	31/12/2016
Ingresos por Ventas	30	8.308.366,87	6.381.539,52
Costo de Ventas	31	(6.534.865,78)	(5.272.874,10)
Gastos de Ventas	32	(915.484,29)	(678.515,67)
Gastos de Administración	33	(1.268.312,40)	(1.474.613,72)
Otros Ingresos / egresos	34	661.367,87	1.198.307,22
Utilidad antes de 15% Participación a trabajadores e Impuestos		251.072,27	153.843,25
15% Participación a trabajadores	29	(37.660,84)	(23.076,49)
Impuesto a la Renta	29	(132.120,88)	(129.530,35)
Reserva Legal		(8.129,06)	-
Utilidad del Ejercicio		73.161,49	1.236,41

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

Fernando Hidrobo E.

Eco. Fernando Hidrobo E.
REPRESENTANTE LEGAL

Sandra Bolaños

Sandra Bolaños
CONTADORA GENERAL

EQUINORTE S.A
Estados de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de diciembre de 2017
 (Expresados en dólares americanos)

Descripción	Capital Social	Otros Resultados Integrales	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultados Acumulados por efectos de NIIF	Superávit por revaluación	Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2015	US\$ 1.000.000,00	-	247.561,60	333.155,66	83.141,54	2.779.440,33	269.286,54	4.712.585,67
Utilidad del Ejercicio 2016	-	-	-	-	-	-	1.236,41	1.236,41
Transferencia	-	-	-	269.286,54	-	-	(269.286,54)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2016	US\$ 1.000.000,00	-	247.561,60	602.442,20	83.141,54	2.779.440,33	1.236,41	4.713.822,08
Ajustes años anteriores	-	-	-	(244.198,44)	-	-	-	(244.198,44)
Ajuste Estudio Actuarial	-	223.963,00	-	-	-	-	-	223.963,00
Transferencia	-	-	8.129,06	1.236,41	-	-	(1.236,41)	8.129,06
Utilidad del Ejercicio 2017	-	-	-	-	-	-	73.161,49	73.161,49
Saldo al 31 de diciembre de 2017	US\$ 1.000.000,00	223.963,00	255.690,66	359.480,17	83.141,54	2.779.440,33	73.161,49	4.774.877,19

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


 Eco. Fernando Hidrobo E.
 REPRESENTANTE LEGAL


 Sandra Bolaños
 CONTADORA GENERAL

EQUINORTE S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

(Expresados en dólares americanos)

Por el año terminado el
31/12/2017 **31/12/2016**

	US\$	1.078.466,41	726.437,21
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		8.070.669,98	6.385.398,30
Otros cobros por actividades de operación		1.076.658,33	1.619.840,94
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(5.941.573,71)	(5.073.221,62)
Pagos empleados y gastos administrativos		(2.076.289,52)	(1.527.064,74)
Otros egresos		(50.998,67)	(678.515,67)
		<u>(21.542,72)</u>	<u>(799,30)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisiciones de activos fijos		(21.542,72)	(799,30)
		<u>(21.542,72)</u>	<u>(799,30)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Obligaciones bancarias		(347.527,42)	624.162,63
Obligaciones con Compañías Relacionadas		(743.929,03)	568.853,30
Otras Obligaciones largo Plazo		-	(2.013.935,26)
		<u>(1.091.456,45)</u>	<u>(820.919,33)</u>
(DISMINUCION) NETA EN EL EFECTIVO		(34.532,76)	(95.281,42)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO		89.097,06	184.378,48
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO US\$		<u><u>54.564,30</u></u>	<u><u>89.097,06</u></u>

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN:

	73.161,49	1.236,41
GANANCIA DEL PERIODO		
Ajustes por gasto de depreciación	34.018,25	35.217,58
Ajustes por participación trabajadores	37.660,84	23.076,49
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	140.249,94	129.530,35
Jubilación Patronal y Desahucio	94.366,00	60.000,15
Pasivos por impuestos diferidos	-	22.673,93
<u>Cambios en Activos y Pasivos:</u>		
Cuentas por cobrar clientes	(304.642,15)	11.232,55
Inventarios	828.863,18	175.664,54
Inversiones en acciones	375.108,00	(1.000.000,00)
Otros activos	1.187.462,28	(124.823,80)
Compañías Relacionadas	(743.929,03)	2.353.091,56
Obligaciones financieras	(347.527,42)	624.162,63
Cuentas por pagar comerciales	(193.368,66)	28.707,37
Otras cuentas por pagar	(102.956,31)	(1.613.332,55)
Flujos de efectivo netos en actividades de operación	<u><u>US\$ 1.078.466,41</u></u>	<u><u>726.437,21</u></u>

Fernando Hidrobo E.

Eco. Fernando Hidrobo E.
REPRESENTANTE LEGAL

Sandra Bolaños

Sandra Bolaños
CONTADORA GENERAL